

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos
Bancaja
Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan
Banco Pastor
CajaMadrid
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Bancaja
Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija
Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

Permuta Intereses
HSBC

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0312867007	20/07/2007 2.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 27.Ene/Abr/Jul/Oct		27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0312867015	20/07/2007 11.930	83.986,44 1.001.958.229,20 83,99%	100.000,00 1.193.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2020% 27/01/2011 257.987890 Bruto 208.970021 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 AAA	Aaa AAA	
Serie A3 ES0312867023	20/07/2007 4.400	92.043,44 404.991.136,00 92,04%	100.000,00 440.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2420% 27/01/2011 292.145879 Bruto 236.638162 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 AAA	Aaa AAA	
Serie B ES0312867031	20/07/2007 630	100.000,00 63.000.000,00 100,00%	100.000,00 63.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4820% 27/01/2011 378.733333 Bruto 306.774000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa1 A	A1 A	
Serie C ES0312867049	20/07/2007 240	100.000,00 24.000.000,00 100,00%	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8320% 27/01/2011 468.177778 Bruto 379.224000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ca BBB-	Baa3 BBB	
Serie D ES0312867056	20/07/2007 200	100.000,00 20.000.000,00 100,00%	100.000,00 20.000.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0320% 27/01/2011 1.030.400000 Bruto 834.624000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C BB-	Ba3 BB	
Serie E ES0312867064	20/07/2007 229	100.000,00 22.900.000,00 100,00%	100.000,00 22.900.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 27.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0320% 27/01/2011 1.285.955556 Bruto 1.041.624000 Neto	27/04/2050 Trimestral 27.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-	
Total		1.536.849.365,20 2.022.900.000,00								

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
% TACP Anual equivalente				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,05	6,27	5,09	4,27	3,68	3,23	2,88	2,60		
		Fecha	12/11/2018	31/01/2017	28/11/2015	02/02/2015	30/06/2014	17/01/2014	12/09/2013	01/06/2013			
		Amort. final	Años	16,76	13,51	11,26	9,51	8,26	7,26	6,26	5,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,05	6,27	5,09	4,27	3,68	3,23	2,88	2,60		
		Fecha	12/11/2018	31/01/2017	28/11/2015	02/02/2015	30/06/2014	17/01/2014	12/09/2013	01/06/2013			
		Amort. final	Años	16,76	13,51	11,26	9,51	8,26	7,26	6,26	5,75		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,19	18,07	15,41	13,22	11,49	10,14	8,98	8,09		
		Fecha	30/12/2031	16/11/2028	21/03/2026	11/01/2024	20/04/2022	14/04/2021	19/02/2020	11/03/2019			
		Amort. final	Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,53	18,48	15,83	13,64	11,89	10,47	9,32	8,38		
		Fecha	02/05/2032	13/04/2029	20/08/2026	15/06/2024	12/09/2022	14/04/2021	19/02/2020	11/03/2019			
		Amort. final	Años	27,52	24,76	22,27	20,01	17,76	15,76	14,01	12,76		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01		
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/04/2023	27/10/2021	27/10/2020			
		Amort. final	Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,20	26,70	24,23	21,86	19,62	17,61	15,86	14,36		
		Fecha	01/01/2040	03/07/2037	11/01/2035	29/08/2032	04/06/2030	02/06/2028	03/09/2026	02/03/2025			
		Amort. final	Años	31,02	29,02	26,52	24,27	22,02	20,01	18,01	16,51		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01		
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/04/2023	27/10/2021	27/10/2020			
		Amort. final	Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,14	30,07	27,96	25,63	23,50	21,45	19,54	17,82		
		Fecha	10/12/2042	13/11/2040	04/10/2038	07/06/2036	23/04/2034	01/04/2032	07/05/2030	17/08/2028			
		Amort. final	Años	33,52	31,52	29,52	27,52	25,27	23,27	21,27	19,51		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01		
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/04/2023	27/10/2021	27/10/2020			
		Amort. final	Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,84	33,64	32,04	30,31	28,39	26,46	24,62	22,83		
		Fecha	19/09/2045	09/08/2044	02/11/2042	09/02/2041	12/03/2039	13/04/2037	03/06/2035	19/08/2033			
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01		
		Fecha	27/01/2035	27/01/2032	27/04/2029	27/10/2026	27/10/2024	27/04/2023	27/10/2021	27/10/2020			
		Amort. final	Años	24,27	21,27	18,51	16,01	14,01	12,51	11,01	10,01		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02		
		Fecha	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046	27/10/2046			
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02		

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2007

NIF
V85164648

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja
Calyon
Ixis CIB
JP Morgan
Banco Pastor
CajaMadrid
Fortis Bank

Agente Pago Bonos

Bancaja

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Sabadell Atlántico

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Depositarario Activos

Bancaja

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst&Young (hasta ejercicio 2008)

Permuta Intereses

HSBC

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A1	0,00%	0,00	100,00%	12,85%	260.000.000,00	88,15%
Serie A2	65,20%	1.001.958.229,20	33,82%	58,97%	1.193.000.000,00	28,50%
Serie A3	26,35%	404.991.136,00	7,07%	21,75%	440.000.000,00	6,50%
Serie B	4,10%	63.000.000,00	2,91%	3,11%	63.000.000,00	3,35%
Serie C	1,56%	24.000.000,00	1,32%	1,19%	24.000.000,00	2,15%
Serie D	1,30%	20.000.000,00	0,00%	0,99%	20.000.000,00	1,15%
Serie E	1,49%	22.900.000,00		1,13%	22.900.000,00	
Emisión de Bonos		1.536.849.365,20			2.022.900.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,15%	22.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.897.952,37	1,014%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.222.350,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	57.622,13		
Disponibles		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.015.056,06	3,032%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.353.408,00	
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.392	13.162	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.522.807.632,98	2.000.022.095,64	
Medio	133.673,42	151.954,27	
Mínimo	0,01	1.163,89	
Máximo	519.602,17	546.336,38	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,16%	4,73%	
Mínimo	1,60%	2,58%	
Máximo	5,55%	6,32%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	338	377	
Mínimo	01/01/2011	05/12/2007	
Máximo	15/01/2047	15/01/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	99,99%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,16	7,47	0,01	7,40
10,01 - 20%	0,91	15,25	0,27	16,56
20,01 - 30%	2,03	25,81	1,09	25,94
30,01 - 40%	3,66	35,58	2,20	35,46
40,01 - 50%	6,56	45,32	4,71	45,61
50,01 - 60%	10,94	55,32	8,10	55,57
60,01 - 70%	17,77	65,44	14,55	65,87
70,01 - 80%	31,23	74,56	37,27	76,78
80,01 - 90%	12,95	85,09	12,86	85,34
90,01 - 100%	13,78	93,49	18,93	96,59
Medio ponderado		69,82		75,23
Mínimo		0,00		0,52
Máximo		97,88		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,89%	0,49%	0,44%	0,34%	0,50%
Tasa anual equivalente	10,21%	5,76%	5,16%	4,04%	5,80%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,89%	11,71%
Aragón	0,93%	0,91%
Asturias	0,42%	0,41%
Canarias	7,00%	6,64%
Cantabria	0,44%	0,41%
Castilla y León	4,37%	4,32%
Castilla-La Mancha	2,81%	2,78%
Cataluña	13,66%	13,93%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	34,58%	34,98%
Extremadura	0,57%	0,52%
Galicia	1,81%	1,78%
Islas Baleares	6,50%	6,29%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	8,46%	8,92%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	2,68%	2,68%
Navarra	1,38%	1,41%
País Vasco	2,12%	1,92%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total				
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	503	120.908,70	54.287,46	0,00	175.196,16	75.012.191,08	75.187.387,24	33,61	69,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	253	137.223,17	97.774,74	0,00	234.997,91	35.126.574,65	35.361.572,56	15,81	67,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	179	122.441,01	106.247,38	0,00	228.688,39	20.787.037,62	20.787.037,62	9,29	56,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	128	103.003,84	105.494,86	0,00	208.498,70	10.222.149,68	10.430.648,38	4,66	44,72
De > 6 a < 12 Meses	123	216.875,28	234.085,90	0,00	451.061,18	11.719.604,16	12.170.665,34	5,44	53,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	95	287.920,62	365.490,99	0,00	653.411,61	9.829.089,19	10.482.500,80	4,69	66,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	134	505.272,15	985.531,73	0,00	1.490.803,88	14.016.852,14	15.507.656,02	6,93	61,36
De ≥ 2 Años	382	1.545.444,48	5.399.953,94	0,00	6.945.398,42	36.850.393,28	43.795.791,70	19,58	62,25
Subtotal	1.797	3.039.189,25	7.348.867,00	0,00	10.388.056,25	213.335.203,41	223.723.259,66	100,00	62,84
Dudosos (subjettivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.797	3.039.189,25	7.348.867,00	0,00	10.388.056,25	213.335.203,41	223.723.259,66		62,84

Información adicional